



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 332]	नई दिल्ली, सोमवार, सितम्बर 23, 2019/अश्विन 1, 1941
No. 332]	NEW DELHI, MONDAY, SEPTEMBER 23, 2019/ ASVINA 1, 1941

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 23 सितम्बर, 2019

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(साख निर्धारण एजेंसियाँ) (संशोधन) विनियम, 2019

सं.सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2019/34.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 11 के साथ पठित धारा 30 के अधीन प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) विनियम, 1999 का संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात्:-

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) (संशोधन) विनियम, 2019 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त (लागू) होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) विनियम, 1999 में,-
 - i. विनियम 14 में,
 - i. खंड (ग) निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(ग) ग्राहक (क्लाइंट) साख निर्धारण एजेंसी (क्रेडिट रेटिंग एजेंसी) को सहयोग करेगा, ताकि जिस लिखत (इंस्ट्रूमेंट) की रेटिंग की जा रही हो उसकी अवधि के दौरान साख निर्धारण एजेंसी (क्रेडिट रेटिंग एजेंसी) रेटिंग का आवधिक पुनर्विलोकन कर सके;”
 - ii. खंड (घ) निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(घ) ग्राहक (क्लाइंट) साख निर्धारण एजेंसी (क्रेडिट रेटिंग एजेंसी) को सहयोग करेगा, ताकि साख निर्धारण एजेंसी (क्रेडिट रेटिंग एजेंसी) ग्राहकों की प्रतिभूतियों (सिक्क्यूरिटीज़) की सही-सही रेटिंग कर पाए तथा सही-सही रेटिंग करती रहे, और खासकर साख निर्धारण एजेंसी (क्रेडिट रेटिंग एजेंसी) को इस प्रयोजनार्थ सही एवं पर्याप्त जानकारी और साथ ही समय पर जानकारी उपलब्ध कराएगा;”

iii. खंड (च) निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(च) ग्राहक (क्लाइंट) प्रस्ताव दस्तावेज (ऑफर डॉक्यूमेंट) में निम्नलिखित प्रकट करेगा:-

- (i) पिछले तीन वर्षों के दौरान किसी साख निर्धारण एजेंसी (क्रेडिट रेटिंग एजेंसी) द्वारा ग्राहक की सूचीबद्ध प्रतिभूतियों (लिस्टेड सिक्क्यूरिटीज़) को दी गई रेटिंग, और
- (ii) किसी अन्य साख निर्धारण एजेंसी (क्रेडिट रेटिंग एजेंसी) द्वारा ग्राहक की प्रतिभूतियों के संबंध में दी गई कोई रेटिंग, जिसे ग्राहक द्वारा स्वीकार न किया गया हो;”

iv. खंड (छ) निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(छ) ग्राहक (क्लाइंट) संबंधित विनियमों (रेग्यूलेशन्स) के अनुसार ऋण प्रतिभूतियों (डैट सिक्क्यूरिटीज़) के किसी निर्गम (इश्यू) के लिए रेटिंग प्राप्त करेगा;”

v. खंड (ज) के पश्चात्, निम्नलिखित अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-

“(ज) ग्राहक (क्लाइंट) साख निर्धारण एजेंसी (क्रेडिट रेटिंग एजेंसी) को अपने मौजूदा और/या भविष्य में लिए जाने वाले उधार (चाहे वह किसी भी स्वरूप का हो) से संबंधित ब्यौरे, उसकी चुकौती (रीपेमेंट) से संबंधित ब्यौरे तथा उधार की चुकौती करने (सर्विसिंग) में हुई किसी भी प्रकार की देरी या चूक (यदि कोई हो) से संबंधित ब्यौरे या तो उधारदाता से या ऐसे किसी अन्य सांविधिक संगठन (स्टैट्यूटरी ऑर्गनाइज़ेशन)/सांविधिक संगठनों से भिन्न ऐसे किसी अन्य संगठन (नॉन-स्टैट्यूटरी ऑर्गनाइज़ेशन), जिसके पास ऐसी कोई जानकारी रहती हो, से प्राप्त करने के संबंध में स्पष्ट सहमति प्रदान करेगा, ताकि साख निर्धारण एजेंसी (क्रेडिट रेटिंग एजेंसी) को इस संबंध में समय पर जानकारी मिल पाए और साथ ही साख निर्धारण एजेंसी (क्रेडिट रेटिंग एजेंसी) उसके द्वारा दी जाने वाली रेटिंग के संबंध में ऐसी जानकारी पर भी गौर कर सके।”

अजय त्यागी, अध्यक्ष

[विज्ञापन-III/4/असा./220/19]

पाद टिप्पण :

1. मूल विनियम, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) विनियम, 1999 भारत के राजपत्र में प्रकाशित तारीख 7 जुलाई, 1999 की का.आ. सं. 547(अ) के अधीन जारी हुए थे।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) विनियम, 1999 तत्पश्चात्,-
 - (क) 28 मार्च 2000 को का.आ. सं. 278(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000 द्वारा

- (ख) 29 मई 2001 को, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 476(अ), द्वारा
- (ग) 27 सितम्बर 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, का.आ. सं. 1045(अ), द्वारा
- (घ) 19 फरवरी 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) (संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. 203(अ), द्वारा
- (ङ) 1 अक्तूबर 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. 1160(अ), द्वारा
- (च) 10 मार्च 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, का.आ. सं. 398(अ), द्वारा
- (छ) 7 सितम्बर 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) (संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1454(अ), द्वारा
- (ज) 26 मई 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्ती) विनियम, 2008, सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2008/11/126538, द्वारा
- (झ) 19 मार्च 2010 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) (संशोधन) विनियम, 2010, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2009-2010/30/199044, द्वारा
- (ञ) 13 अप्रैल 2011 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2011-12/03/12650, द्वारा
- (ट) 5 जुलाई 2011 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) (संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2011-12/10/21232, द्वारा
- (ठ) 27 दिसम्बर 2011 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2011-12/31/39022, द्वारा
- (ड) 8 दिसम्बर 2016 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम 2016, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/023, द्वारा
- (ढ) 23 मई 2014 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2014, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/03/1089, द्वारा
- (ण) 6 मार्च 2017 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का भुगतान और भुगतान का माध्यम) (संशोधन) विनियम, 2017, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/037 (तारीख 29 मार्च, 2017 की अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/038 के साथ पठित), द्वारा

- (त) 30 मई 2018 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) (संशोधन) विनियम, 2018, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2018-15, द्वारा
- (थ) 11 सितम्बर 2018 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2018, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2018/36, द्वारा संशोधित हुए थे।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

NOTIFICATION

Mumbai, the 23rd September, 2019

Securities and Exchange Board of India

(Credit Rating Agencies) (Amendment) Regulation, 2019

No. SEBI/LAD-NRO/GN/2019/34.—In exercise of the powers conferred under Section 30 read with Section 11 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to amend the Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) Regulations, 1999, namely: –

1. These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) (Amendment) Regulations, 2019.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) Regulations, 1999, –
 - I. in regulation 14,
 - i. clause (c) shall be substituted with the following, namely-

“(c) The client shall co-operate with the credit rating agency in order to enable the latter to carry out periodic review of the rating during the tenure of the rated instrument;”
 - ii. in clause (d), the words “agree to” shall be omitted.
 - iii. in clause (f), the words “agree to” shall be omitted.
 - iv. in clause (g), the words “agree to” shall be omitted.
 - v. after clause (g), the following shall be inserted, namely, -

“(h) The client shall provide explicit consent to the credit rating agency to obtain the details related to their existing and/or future borrowing of any nature, its repayment and delay or default, if any, of any nature, in servicing of the borrowing, either from the lender or any other statutory/non-statutory organization maintaining any such information to enable the credit rating agency to have timely information on the same and to consider the impact of such information on the rating assigned by the credit rating agency.”

AJAY TYAGI, Chairman

[ADVT.-III/4/Exty./220/19]

Footnotes:

1. The principal regulations, Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) Regulations, 1999 were issued under S.O. No. 547 (E) dated July 7, 1999 published in the Gazette of India.
2. The Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) Regulations, 1999 were subsequently amended on,-
 - (a) March 28, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Appeal to Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 published in Official Gazette vide S.O. No. 278(E).
 - (b) May 29, 2001, by the Securities and Exchange Board of India (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) (Regulations), 2001 vide S.O. No. 476 (E).
 - (c) September 27, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide No. S.O. No.1045 (E).

- (d) February 19, 2003 by Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) (Amendment) Regulations, 2003 vide S.O. No. 203 (E).
- (e) October 1, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) (Second Amendment) Regulations, 2003 vide S.O. No. 1160 (E).
- (f) March 10, 2004 by Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide S. O. No. 398 (E).
- (g) September 7, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) (Amendment) Regulations, 2006 vide S. O. No. 1454(E).
- (h) May 26, 2008 by Securities and Exchange Board of India (Intermediaries) Regulations, 2008 vide Notification No. LAD/ NRO/GN/2008/11/126538.
- (i) March 19, 2010 by the Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) (Amendment) Regulations, 2010 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2009-2010/30/199044.
- (j) April 13, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. LAD/ NRO/ GN/ 2011-12/03/12650.
- (k) July 5, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) (Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. LAD/NRO/GN/2011-12/10/21232.
- (l) December 27, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) (Second Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. LAD/NRO/GN/2011-12/31/39022.
- (m) December 08, 2016 by the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016 vide Notification No. SEBI/LAD/NRO/GN/2016-17/023.
- (n) May 23, 2014 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees and Mode of Payment) (Amendment) Regulations, 2014 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2014-15/03/1089.
- (o) March 6, 2017 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees and Mode of Payment) (Amendment) Regulations, 2017 vide Notification No. SEBI/LAD/NRO/GN/2016-17/037 read with Notification No. SEBI/LAD/NRO/GN/2016-17/38 dated March 29, 2017.
- (p) May 30, 2018 by the Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) (Amendment) Regulations, 2018 vide Notification No. SEBI/LAD-NRO/GN/2018-15.
- (q) September 11, 2018 by the Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) (Second Amendment) Regulations, 2018 vide Notification No. SEBI/LAD-NRO/GN/2018/36.